

AEGON Alfa Származtatott Befektetési Alap HUF sorozat

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

| | |
|------------------------------------|--|
| Alapkezelő: | AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. |
| Letétkezelő: | Unicredit Bank Hungary Zrt. |
| Vezető forgalmazó: | AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. |
| Benchmark összetétele: | 100% RMAX Index |
| ISIN kód: | HU0000703970 |
| Indulás: | 2006.02.10 |
| Devizanem: | HUF |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 15 745 884 761 HUF |
| HUF sorozat nettó eszközértéke: | 8 316 912 142 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 2,146447 HUF |

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy komoly kockázatvállalás és derivatív pozíciók aktív használatával mellett jelentős hozamhoz juttassa a befektetőket. Az Alap kifejezetten kockázatos, különösen a származtatott pozíciók vállalása miatt. Az Alap az összes igénybe vehető befektetési eszközt - hazai és külföldi kötvényt, részvényt és egyéb értékpapírokat, indexeket és devizákat - hajlandó megvásárolni, vagy eladni, amennyiben komoly nyereséglehetőséget lát. Ebből a szempontból az alap opportunisztikus, megközelítésében a multistratégiát követő alapok közé sorolandó. A multistratégia keretén belül az alapban főleg "Global macro", "Long-short equity", "Convertible bond arbitrage" és "Managed futures" típusú ügyletek dominálnak. Az Alap befektetési eszközosztályok szerint három nagy csoportra oszlanak: a kötvény, deviza és a részvényt piacokon vállal tőbbletkockázatot, és ezeken a piacokon mind vételi, mind eladási pozíciót hajlandó felvállalni, akár a törvényileg engedett maximális kereteken belül, amely jelenleg ilyen alapok számára kétszeres tőkeáttételt engedélyez. Az Alap befektetési döntéshozatali mechanizmusában a fundamentális, technikai, és behaviorális-pszichológiai tényezőket mérlegeli. Az Alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a vonatkozó jogszabályok és a Kezelési Szabályzatban foglalt korlátozások betartása mellett alakítja ki az Alap forrásainak felhasználási módját, a befektetési arányokat annak érdekében, hogy az Alap - az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében - hosszabb távon megvalósítsa célját. A likviditás biztosításának érdekében az Alap az ÁKK által a Magyar Állam nevében kibocsátott állampapírokat kívánja portfóliójában tartani.

FORGALMAZÓK

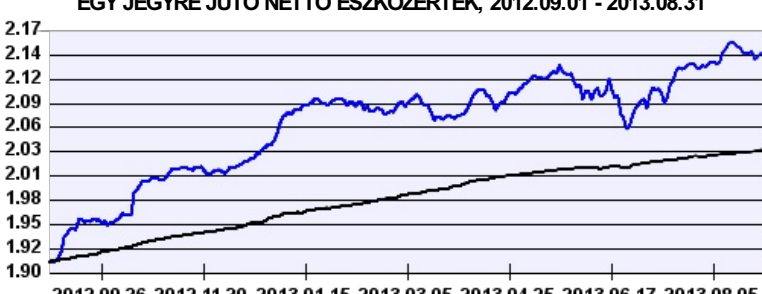
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 10,64 % | 7,37 % |
| 2012 | 15,05 % | 8,52 % |
| 2011 | -2,73 % | 5,17 % |
| 2010 | 5,87 % | 5,53 % |
| 2009 | 16,55 % | 10,79 % |
| 2008 | 18,82 % | 8,45 % |
| 2007 | 12,86 % | 7,67 % |

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.09.01 - 2013.08.31



— AEGON Alfa Származtatott Befektetési Alap HUF sorozat — Benchmark

A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciós listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A történelmi csúcsokról csökkenésbe fordultak a globális részvényt piacok augusztusban, a monetáris stimulus visszavágásával kapcsolatos bizonytalanságok mellett az eszkalálódó szíriai válság hatására. A szíriai konfliktus hatására erőre kapott a nyersolaj árfolyama, amit az egyiptomi zavargások, illetve a líbiai termelés kiesések egyaránt támogattak. A felerősödő bizonytalanság hatására a nemesfémek ugyancsak jól teljesítettek, az arany és az ezüst egyaránt szárnyalt augusztusban, a devizapiacok ugyanakkor veszítettek volatilitásukból, a dollár szűkebb sávban kereskedett az euróval szemben.

Az alap augusztusban csökkentette sikeres kockázati kitérttségét, visszavágta a globális és régiós részvényt súlyt, a long nyersanyagpozíciót (ezüst) lezárta.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.08.31

| Eszköz típusa | Részarány |
|--------------------------------------|-----------|
| Kincstárjegyek | 33,17 % |
| Államkötvények | 20,26 % |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 18,77 % |
| Kollektív értékpapírok | 12,74 % |
| Magyar részvények | 7,44 % |
| Nemzetközi részvények | 4,74 % |
| Számlapénz | 5,53 % |
| Kötelezettség | -3,19 % |
| Követelés | 1,30 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -0,85 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 98,69 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 135,47 % |

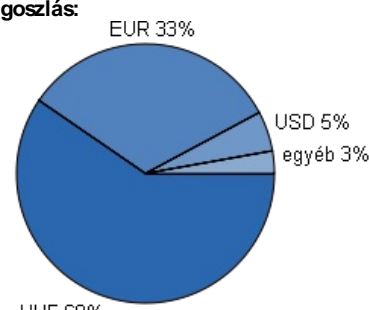
Az 3 legnagyobb pozíció:

MNB130904 (Magyar Nemzeti Bank Rt. (Budapest))
2017B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
MFB 2016/05 5,875% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

MNB130904 (Magyar Nemzeti Bank Rt. (Budapest))

Devizánkénti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,74 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,50 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

